



Senin, 31 Juli 2017

SPRING WATCH

WEEKLY MARKET WATCH FROM EASTSPRING INVESTMENTS

DATA LAPORAN KEUANGAN EMITEN YANG DIRILIS CUKUP BAIK SERTA DUKUNGAN PASAR REGIONAL YANG POSITIF ATAS KEPUTUSAN FOMC UNTUK MEMPERTAHKAN SUKU BUNGA, MENDORONG INVESTOR KEMBALI MENAIKAN ALOKASI ASET BERISIKO PEKAN LALU. IHSG MENGUAT 1,1% NAMUN INDEKS OBLIGASI IBPA DITUTUP FLAT.

Pertemuan FOMC pekan lalu memutuskan untuk mempertahankan suku bunga acuan pada level 1%-1,25%. Sementara penurunan *balance sheet* di Amerika senilai USD 4,5 triliun akan dimulai pada September mendatang. Beberapa menduga pertumbuhan ekonomi Q2 di Amerika berada pada level 2,5% YoY setelah laporan keuangan dari beberapa emiten yang dirilis cukup baik. Saudi Arabia memangkas target ekspor minyak yang mengakibatkan naiknya harga minyak dunia pekan lalu, diikuti oleh harga-harga komoditas lainnya. IMF memperkirakan ekonomi China akan tumbuh lebih baik dari perkiraan. Dukungan investor lokal nampak berhasil menjaga kenaikan harga-harga di pasar pekan lalu. Laporan keuangan dari emiten di dalam negeri secara umum masih cukup baik.

IHSG bergerak menguat 1,1% WoW dan ditutup pada level 5.831,0. Volume perdagangan pada minggu lalu naik sebesar 24,1% WoW dari Rp 4.275,0 miliar ke Rp 5.261,7 miliar. Sektor infrastruktur dan perbankan menjadi sektor yang berkontribusi positif terhadap indeks dengan menguat masing-masing 2,9% dan 2,7% WoW ditopang oleh laporan keuangan yang cukup baik. Sementara sektor agribisnis dan aneka industri mencatatkan kinerja negatif yang paling besar dengan turun masing-masing 2,8% dan 2,5%. Saham GEMS dan SMMA mencatatkan kinerja positif paling tinggi dengan naik masing-masing 26,1% dan 19,7% WoW. Sementara AGRO dan JPFA mencatatkan kinerja negatif paling dalam dengan turun masing-masing 18,1% dan 15,2%.

Pasar obligasi sempat bergerak naik pekan lalu ditopang oleh suksesnya lelang obligasi konvensional yang mengumpulkan Rp 36 triliun permintaan. Secara mengejutkan Pemerintah menyerap Rp 21,05 triliun dari lelang, lebih tinggi dari target semula Rp 15 triliun. Namun penguatan di pasar sekunder tidak berlanjut ketika investor segera melakukan aksi ambil untung. Kurva imbal hasil sedikit bergerak naik pada tenor pendek dan menengah, namun turun pada tenor panjang. FR59 (10 tahun) berada pada level 6,93% naik 7 *bps* pekan lalu, sebaliknya FR67 (27 tahun) berada pada level 7,88%, turun 1 *bps*. Indeks IBPA *flat* pada level 224,9.

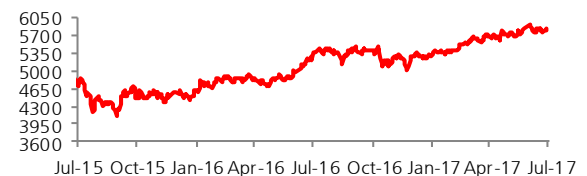
Dari data DMO terakhir pada 27 Juli 2017, tercatat kepemilikan asing atas obligasi pemerintah naik menjadi Rp 774,2 triliun dari Rp 767,8 triliun pada 20 Juli yang lalu. Kepemilikan Bank Indonesia turun menjadi Rp 31,1 triliun dari Rp 58,1 triliun. Sebaliknya, kepemilikan oleh Bank naik menjadi Rp 554,5 triliun dari Rp 517,3 triliun pada periode yang sama.

Selasa mendatang, Pemerintah akan menggelar lelang obligasi sukuk dengan target indikatif sebesar Rp 6 triliun untuk seri-seri SPNS 6 bulan, PBS013 (2019), PBS014 (2021), PBS011 (2023), PBS012 (2031)

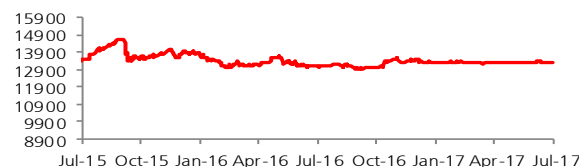
Pekan ini, perhatian akan terpusat pada angka inflasi dan pertumbuhan ekonomi triwulan kedua yang akan dirilis BPS. Laporan keuangan emiten juga masih akan meramaikan aktivitas di bursa. Dari Amerika, angka pertumbuhan ekonomi Q2, serta data-data reguler lainnya masih penting disimak.

| | LAST | WEEKLY CHANGE % |
|-------------------------|----------|-----------------|
| IHSG | 5,820.8 | 0.3 |
| Indeks Obligasi IBPA | 224.9 | 0.0 |
| JPM Indeks | 251.7 | 0.1 |
| USD / IDR | 13,323.0 | 0.1 |
| Harga Emas (USD/OZ) | 1,268.6 | 1.0 |
| Harga Minyak (USD/bbl.) | 49.8 | 7.5 |

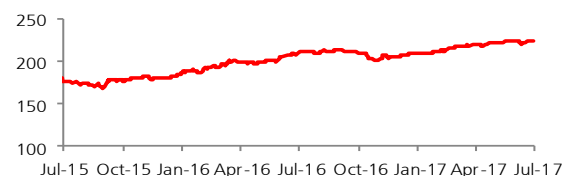
IHSG



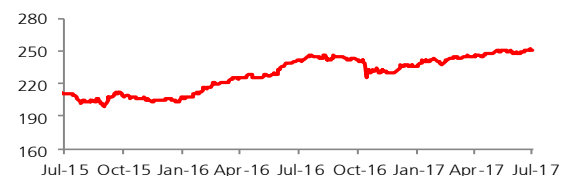
RUPIAH



IBPA INDEX



JPM INDEX



Sumber: Bloomberg

INFORMASI PENTING

Eastspring Investments Indonesia

Eastspring Investments adalah perusahaan manajer investasi bagian dari grup Prudential plc (UK) di Asia. Kami adalah salah satu dari perusahaan manajer investasi terbesar di Asia, beroperasi di 10 negara Asia dengan 2500 karyawan dan jumlah dana kelolaan lebih dari USD 146 miliar per 31 Desember 2016. Eastspring Investments Indonesia adalah lembaga Manajer Investasi yang telah memiliki izin usaha, terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. Saat ini Eastspring Investments Indonesia adalah salah satu perusahaan manajer investasi terbesar di Indonesia dengan dana kelolaan sekitar Rp 66 triliun per 22 Juni 2017. Didukung oleh para profesional yang handal dan berpengalaman di bidang manajemen investasi dan reksa dana, Eastspring Investments Indonesia berkomitmen penuh menyediakan layanan keuangan berkualitas untuk memenuhi beragam kebutuhan investasi Anda.

Disclaimer

Dokumen ini hanya digunakan sebagai sumber informasi dan tidak diperbolehkan untuk diterbitkan, diedarkan, dicetak ulang, atau didistribusikan baik sebagian ataupun secara keseluruhan kepada pihak lain manapun tanpa persetujuan tertulis dari PT Eastspring Investments Indonesia. Isi dari dokumen ini tidak boleh ditafsirkan sebagai suatu bentuk penawaran atau permintaan untuk pembayaran, pembelian atau penjualan dari setiap jenis Efek yang disebutkan di dalam dokumen ini. Meskipun kami telah melakukan segala tindakan yang dibutuhkan untuk memastikan bahwa informasi yang ada dalam dokumen ini adalah tidak keliru ataupun tidak salah pada saat penerbitannya, kami tidak bisa menjamin keakuratan dan kelengkapan informasi dalam dokumen ini. Perubahan terhadap setiap pendapat dan perkiraan yang terdapat dalam dokumen ini dapat dilakukan kapanpun tanpa pemberitahuan tertulis terlebih dahulu. Para investor disarankan untuk meminta nasehat terlebih dahulu dari penasihat keuangannya sebelum berkomitmen melakukan investasi pada unit penyertaan dari setiap produk keuangan kami. PT Eastspring Investments Indonesia dan seluruh pihak terkait dan perusahaan terafiliasinya beserta seluruh direksi dan karyawannya, bisa mempunyai kepemilikan atas Efek yang disebutkan dalam dokumen ini dan bisa juga melakukan atau berencana untuk melakukan perdagangan dan pemberian jasa investasi kepada perusahaan-perusahaan yang Efeknya disebutkan dalam dokumen ini dan juga kepada pihak-pihak lainnya. Seluruh grafik dan gambar yang ditampilkan hanya digunakan untuk maksud ilustrasi. Kinerja masa lalu tidak bisa dijadikan sebagai indikasi untuk kinerja masa depan. Seluruh prediksi, perkiraan, atau ramalan pada kondisi ekonomi, pasar modal atau kecenderungan ekonomi yang terjadi pada pasar tidak bisa dijadikan sebagai indikasi untuk masa depan atau kemungkinan kinerja PT Eastspring Investments Indonesia atau setiap produk yang dikelola oleh PT Eastspring Investments Indonesia. Nilai dan setiap penghasilan yang dicatat sebagai imbal hasil dari investasi yang dilakukan, apabila ada, dapat mengalami penurunan ataupun kenaikan. Nilai dan setiap penghasilan yang dicatat sebagai imbal hasil dari investasi yang dilakukan, apabila ada, dapat mengalami penurunan ataupun kenaikan. Suatu investasi mengandung risiko investasi, termasuk kemungkinan hilangnya jumlah pokok investasi itu sendiri. PT Eastspring Investments Indonesia merupakan anak perusahaan yang dimiliki seluruhnya oleh Prudential plc yang berkedudukan di Inggris Raya sebagai pemegang saham teratas dalam struktur kepemilikan saham grup perusahaan. PT Eastspring Investments Indonesia dan Prudential plc UK tidak terafiliasi dalam bentuk apapun dengan Prudential Financial, Inc., yang memiliki kedudukan utama di Amerika Serikat.



A member of Prudential plc (UK) 

Informasi lebih lanjut hubungi:

PT Eastspring Investments Indonesia

Prudential Tower Lantai 23

Jl. Jend. Sudirman Kav. 79, Jakarta 12910

Telepon: +(62 21) 2924 5555

Fax: +(62 21) 2924 5566

eastspring.co.id

